

diskresioner dalam periode satu tahun sebelum diberlakukannya Perubahan Undang-Undang Pajak Penghasilan Tahun 2008 pada badan usaha yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini sesuai dengan temuan penelitian dari Guenther (1994) yang juga menemukan bukti adanya *income decreasing earning management* melalui *current accrual* pada periode satu tahun sebelum diberlakukannya *Tax Reform Act of 1986*.

Namun hasil penelitian ini menunjukkan tidak ada pengaruh besarnya ukuran badan usaha (*firm size*) terhadap nilai akrual diskresioner dan adanya hubungan negatif antara besarnya tingkat utang badan usaha (*firm level debt*) dengan nilai akrual diskresioner. Hasil ini berbeda dengan hasil penelitian Guenther (1994) yang menunjukkan adanya hubungan negatif antara besarnya ukuran badan usaha dengan nilai *current accrual* dan hubungan positif antara besarnya utang badan usaha dengan nilai *current accrual*. Perbedaan ini mungkin disebabkan pola perilaku dan motivasi yang berbeda antara manajemen badan usaha di Amerika Serikat dengan manajemen badan usaha di Indonesia, khususnya badan usaha manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Hasil penelitian yang menemukan bukti adanya indikasi terjadinya *income decreasing earning management* melalui akrual diskresioner dalam tahun 2008 akan berimplikasi pada laba bersih sebelum pos luar biasa tahun 2008 dinyatakan *understated* dan nilai aset di neraca dinyatakan *understated* pula. Sebaliknya pada tahun 2009 dan atau 2010 diprediksi akan terjadi proses pembalikan, artinya laba tahun 2008 yang digeser ke tahun 2009 dan atau 2010 akan menyebabkan laba bersih sebelum pos luar biasa tahun 2009 dan atau 2010 menjadi *overstated* dan nilai aset di neraca dinyatakan *overstated* pula.

Saran

Hasil penelitian ini dapat dimanfaatkan bagi instansi pajak dalam meneliti laba kena pajak tahun 2008 yang dilaporkan oleh wajib pajak badan,

khususnya wajib pajak badan usaha manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan memiliki akrual diskresioner negatif yang terindikasi melakukan *income decreasing earning management*. Walaupun bukan merupakan informasi utama, fakta ini juga dapat menjadi informasi tambahan atau pelengkap bagi para investor dalam rangka mengurangi terjadinya *information asymmetry* antara investor dan manajemen pengelola badan usaha.

Penelitian ini tidak mencakup semua badan usaha yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, tetapi dibatasi hanya pada badan usaha di Bursa Efek Indonesia yang bergerak di bidang usaha manufaktur, saran untuk penelitian selanjutnya adalah meneliti apakah indikasi adanya *income decreasing earning management* pada laporan keuangan tahun 2008 terjadi pada seluruh badan usaha yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini hanya meneliti aktivitas *earning management* yang dilakukan melalui *accrual earning management* dan tidak meneliti praktik *earning management* melalui *real earning management* yang disarankan untuk dapat menjadi topik bagi penelitian lanjutan.

Penelitian yang dilakukan saat ini juga hanya menginvestigasi *earning* pada periode tahun 2008 (periode satu tahun sebelum diberlakukannya Perubahan Undang-Undang Pajak Penghasilan Tahun 2008), saran penelitian lanjutan lainnya adalah penelitian dengan membandingkan *earning* periode tahun 2008 dengan tahun 2009 dan tahun 2010.

DAFTAR PUSTAKA

- Badertscher, B.A., Philips, J.D., Pincus, M., & Rego, S.O. 2009. Earnings Management Strategies and The Trade-Off Between Tax Benefits and Detection Risk: To Conform or Not to Conform. *The Accounting Review*, Vol.84, No.1, pp.63-97.

- Barton, J. & Simko, P.J. 2002. The Balance Sheet as an Earnings Management Constraint. *The Accounting Review*, pp.1-27.
- Bartov, E. 1993. The Timing of Asset Sales and Earnings Manipulation. *The Accounting Review*, Vol.68, No.4, pp.840-855.
- Beatty, A. & Weber, J. 2003. The Effects of Debt Contracting on Voluntary Accounting Method Changes. *The Accounting Review*, Vol.78, No.1, pp.119-142.
- Belkaoui, A.R. 2007. *Accounting Theory*. 5th Edition. Buku 2. Edisi Terjemahan. Jakarta: Salemba Empat.
- Beneish, M.D. & Vargas, M.E. 2002. Insider Trading, Earning Quality and Accrual Mispricing. *The Accounting Review*, Vol.77, No.4, pp.755-791.
- Bowen, R.M., Rajgopal, S., & Venkatachalam, M. 2008. Accounting Discretion, Corporate Governance and Firm Performance. *Contemporary Accounting Research*.
- Boynton, C.E., Dobbins, P., Gramlich, J.D., & Plesko, G. 1992. Earning Management and The Corporate Alternative Minimum Tax. *Journal of Accounting Research*, Vol.30, pp.131-153.
- Burgstahler, D. & Dichev, I. 1997. Earnings Management to Avoid Earnings Decreases and Losses. *Journal of Accounting and Economics*. Vol.24, pp.99-126.
- Chen, K.C.W. & Wei, K.C.J. 1993. Creditors' Decisions to Waive Violations of Accounting-Based Debt Covenants. *The Accounting Review*, Vol.68, No.2, pp.218-232.
- Cohen, D.A., Dey, A., & Lys, T.Z. 2008. Real and Accrual-Based Earnings Management in The Pre- and Post-Sarbanes-Oxley Periods. *The Accounting Review*, Vol.83, No.3, pp.757-787.
- Cornett, M.M., Marcuss, A.J., Saunders, A., & Tehranian, H. 2006. *Earning Managment, Corporate Governance and True Financial Performance*. <http://papers.ssrn.com>.
- Dechow, P.M., Sloan, R.G., & Sweeney, A.P. 1995. Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*. Vol.70, No.2, pp.193-225.
- _____. & Skinner, D.J. 2000. Earnings Management: Reconciling Views of Accounting Academics, Practitioners and Regulators. *Accounting Horizons*, Vol.14.
- DeFond, M.L. & Park, C.W. 1997. Smoothing Income in Anticipation of Future Earnings. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.23, pp.115-139.
- _____. & Jiambalvo, J. 1994. Debt Covenant Effects and The Manipulation of Accruals. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.17, pp.145-176.
- Dhaliwal, D. & Wang, W. 1992. The Effect of The Book Income Adjusment in 1986 Alternative Minimum Tax on Corporate Financial Reporting. *Journal of Accounting and Economics*, pp.7-26.
- Ettredge, M.L., Sun, L., Lee, P., & Anandarajan, A.A. 2008. Is Earning Fraud Associated with High Deferred Tax and/or Book Minus Tax Levels. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, Vol.27, No.1, pp.1-33.
- Ewert, R. & Wagenhofer, A. 2005. Economic Effects of Tightening Accounting Standars to Restrict Earnings Management. *The Accounting Review*, Vol.80, No.4, pp.1101-1124.
- Frank, M.M., Lynch, L.C., & Rego, S.O. 2009. Tax Reporting Aggresiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting. *The Accounting Review*, Vol.84, No.2, pp.467-496.

- Financial Accounting Standard Boards. *Statement Financial Accounting Concepts Nomor 1*.
- Frankel, M. & Trezevant, R. 1994. The Year-End LIFO Inventory Purchasing Decision: An Empirical Test. *The Accounting Review*, Vol.69, No.2, pp.382-398.
- Gong, G., Li, L.Y., & Xie, H. 2009. The Association Between Management Earnings Forecast Errors and Accruals. *The Accounting Review*, Vol.84, No.2, pp.497-530.
- Graham, J.R., Harvey, C.R., & Rajgopal, S. 2005. The Economic Implications of Corporate Financial Reporting. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.40, pp.3-73.
- Gramlich, J.D. 1988. *An Empirical Analysis of The Effect of The Alternative Minimum Tax Book Income Adjustment on The Extent of Discretionary Accounting Accruals*, University of Missouri-Columbia.
- Guenther, D.A. 1994. Earning Management in Response to Corporate Tax Rates Changes : Evidence from The 1986 Tax Reform Act. *The Accounting Review*, Vol.69, No.1, pp.230-243.
- Guidry, F., Leone, A.J., & Rock, S. 1999. Earnings Based Bonus Plans and Earnings Management by Business Unit Managers. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.26, pp.113-142.
- Healy, P.M. & Wahlen, J.M. 1999. A Review of The earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting. *Accounting Horizons*, Vol.13, No.4, pp.365-383.
- Holthausen, R.W., Larcher, D.F. & Sloan, R.G. 1995. Annual Bonus Schemes and The Manipulation of Earnings. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.19, pp.29-74.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2007. *Standar Akuntansi Keuangan (SAK)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Jones, J. 1991. Earnings Management During Import Relief Investigation. *Journal of Accounting Research*, Vol.29, pp.193-228.
- Manzon, G. 1992. Earnings Management of Firms Subject to The Alternative Minimum Tax. *Journal of The American Taxation Association*, Vol.14, No.2, pp.88-111.
- Maydew, E.L. 1997. Tax Induced Earnings Management by Firms With Net Operating Losses. *Journal of Accounting Research*, Vol.35, pp.83-96.
- McNichols, M.F. & Wilson, G.P. 1988. Evidence of Earnings Management from The Provision for Bad Debts. *Journal of Accounting Research*, Vol.26 (Supplement), pp.1-31.
- Nelson, M.W., Elliott, J.A., & Tarpley, R.L. 2002. Evidence from Auditors about Managers' and Auditors' Earnings Management Decisions.
- Northcut, W.D. & Vines, C.C. 1998. Earning Management In Response to Political Scrutiny of Effective Tax Rates. *The Journal of the American Taxation Association*, Vol.20, No.2, pp.22-36.
- Roychowdhury, S. 2006. Earning Management Through Real Activities Manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.42, pp.335-370.
- Scholes, M., Wilson, G.P., & Wolfson, M. 1992. Firms' Responses to Anticipated Reductions in Tax Rates: The Tax Reform Act of 1986. *Journal of Accounting Research*, Vol.30 (Supplement), pp.161-191.
- Scott, W.R. 2006. *Financial Accounting Theory*. Fourth Edition. Pearson Education Canada Inc., Toronto, Ontario.
- Sloan, R. 1996. Do Stock Prices Fully Reflect Information in Accruals and Cash Flows about Future Earnings? *The Accounting Review*, Vol.71, No.3, pp.289-315.

- Stice, J.D., Stice, E.K., & Skousen, K.F. 2007. *Intermediate Accounting*. 16th Edition. Thomson South-Western, Mason, USA.
- Suandy, E. 2003. *Perencanaan Pajak*. Edisi Revisi. Jakarta: Salemba Empat.
- Sweeney, A.P. 1994. Debt Covenant Violations and Manager's Accounting Response. *Journal of Accounting and Economics*, Vol.17, No.3, pp.281-308.
- Teoh, S.H., Welch, I., & Wong, T.J. 1998. Earnings Management and The Underperformance of Seasoned Equity Offerings. *Journal of Financial Economics*, Vol.50, pp.63-99.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang *Pajak Penghasilan*.
- Watts, R.L. & Zimmerman, J.L. 1990. Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, Vol.65, No.1, pp.131-156.
- Wild, J.J., Subramanyam, K.R., & Halsey, R.F. 2007. *Financial Statement Analysis*. 9th Edition. McGraw-Hill International Edition.